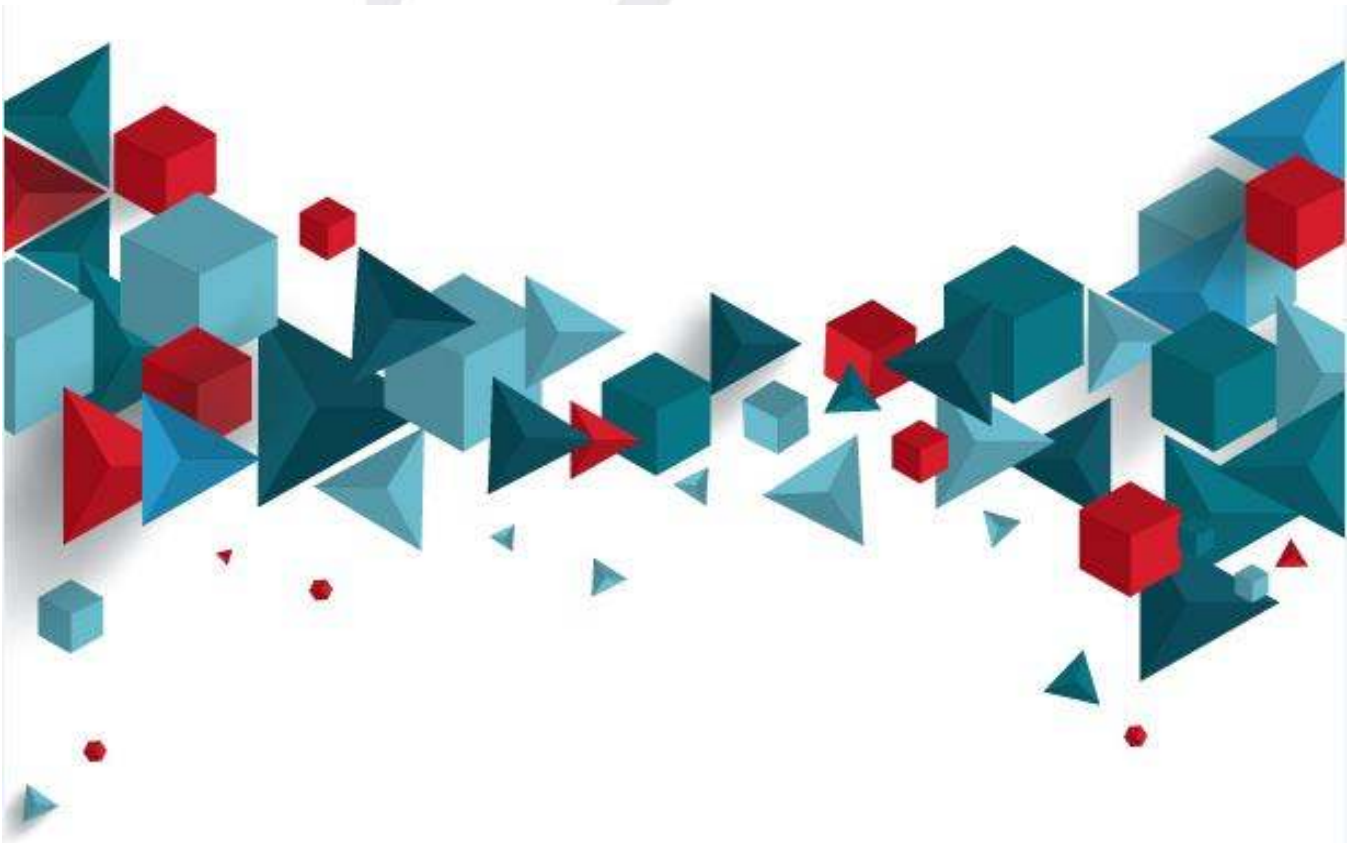


صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
التقرير السنوي
2016





(أ) معلومات صندوق الاستثمار:

➤ اسم صندوق الاستثمار

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية

➤ أهداف وسياسات الاستثمار وممارسته.

إن أهداف الاستثمار في هذا الصندوق هي لتحقيق نمو على المدى المتوسط إلى الطويل يفوق المؤشر الاسترشادي عن طريق الاستثمار في الأسهم المدرجة في سوق الأسهم السعودية. يسعى مدير الصندوق لتحقيق أهداف الصندوق عن طريق الاستثمار في محفظة مكونة من أسهم شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودي (قد يكون من ضمنها أسهم البنك السعودي الفرنسي) على أن تكون لهذه الأسهم قابلية لتحقيق ارتفاعات سعرية تفوق المؤشر الاسترشادي للصندوق على المدى الطويل. كما يقوم مدير الصندوق باختيار الأسهم بالاعتماد على خبرته في تقييم الأوضاع الاقتصادية محليا وعالميا بالإضافة إلى دراسة قطاعات السوق وشركاته وتحليلها تحليلًا أساسيًا لتقييم وضع الشركة من ناحية النمو والربحية والإدارة. وكما أن مدير الصندوق قد يأخذ في عين الاعتبار سيولة الأسهم ومدى ترابطها مع بعضها البعض وتذبذبها بالإضافة إلى سلوكيات المستثمرين وعوامل أخرى متعددة. المجال الاستثماري للصندوق هو جميع أسهم السوق السعودي. المؤشر الاسترشادي للصندوق هو (S&P Saudi Arabia Domestic Total Return Index)

لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى، كما لن يقوم الصندوق بالاستثمار بالمشتقات المالية.

يحق للصندوق أن يسعى إلى التمويل، شريطة أن لا يتجاوز المبلغ المقرض 10 % من صافي قيمة أصول الصندوق، باستثناء الاقتراض من مدير الصندوق أو أي من الشركات التابعة لها لتغطية الاسترداد.

➤ سياسة توزيع الدخل والأرباح.

لن يتم توزيع أرباح وحدات الصندوق على المستثمرين حيث يعاد استثمار الأرباح المتحققة في الصندوق و بالتالي سينعكس إعادة الاستثمار إيجابيا على قيمة و سعر الوحدات.



ب) أداء الصندوق:

➤ جدول مقارنة يغطي السنوات المالية الثلاث الأخيرة :

نسبة المصروفات	الأرباح الموزعة لكل وحدة	عدد الوحدات المصدرة (نهاية السنة المالية)	صافي قيمة أصول الصندوق لكل وحدة			صافي قيمة أصول الصندوق (نهاية السنة المالية)	السنة
			أقل	أعلى	نهاية السنة المالية		
1.77%	لا ينطبق	66,872	6089.7992	8836.1135	6669.2081	445,983,997.00	2014
1.79%		60,711	5897.7061	8019.1325	6146.53	373,164,724.00	2015
1.77%		59,440	5021.8867	6498.2812	6466.64	384,380,347.00	2016

➤ العائد الإجمالي لسنة واحدة ، وثلاث سنوات ، وخمس سنوات ، منذ التأسيس

السنة	العائد الإجمالي
سنة	5.208%
ثلاث سنوات	-3.323%
خمس سنوات	57.304%
منذ التأسيس	546.664%

➤ العائد الإجمالي السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية .

السنة	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
العائد الاجمالي	-55.952%	55.879%	-56.046%	32.304%	13.907%	0.892%	13.644%	43.176%	-0.295%	-7.837%	5.208%



➤ جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها صندوق الاستثمار على مدار العام و إجمالي نسبة المصروفات .

نوع الرسوم	المبلغ (ريال سعودي)
أتعاب المحاسب القانوني	36,750
رسوم الجهات الرقابية	7,500
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	4,553
رسوم الإدارة	5,996,114
رسوم التسجيل (تداول)	5,000
رسوم التمويل	0
رسوم احتساب المؤشر	14,805
مصاريف التعامل (شاملة رسوم تداول)	517,641
إجمالي نسبة المصروفات الى متوسط صافي قيمة أصول الصندوق	%1.77

*لم يكن هناك أي ظروف قرر فيها مدير الصندوق الإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها .

➤ التغييرات الجوهرية التي حدثت خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق
لا يوجد



➤ ممارسات التصويت السنوية

قرار التصويت			موضوع التصويت	تاريخ الجمعية العمومية	اسم المصدر
الامتناع من التصويت	غير موافق	موافق			
✓			<p>1- التصويت على تقرير مجلس إدارة الشركة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>2- التصويت على تقرير المراجع الخارجي عن السنة المالية المنتهية في 2015 /12/31 م .</p> <p>3- التصويت على القوائم المالية المدققة للسنة المالية المنتهية في 2015 /12/31 م .</p> <p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م</p> <p>5- التصويت على توصية مجلس الإدارة بزيادة رأس مال الشركة بنسبة قدرها (4.82٪) عن طريق إصدار (9,650,000) تسعة ملايين وستمئة وخمسين ألف سهم جديد لصالح شركة محمد إبراهيم السبيعي وأولاده للاستثمار (ماسك) وشركة عبدالله حمد المشعل وأولاده القابضة (المشعل) بنسب متساوية</p> <p>6- التصويت على تنازل المساهمين الحاليين عن حق الأولوية في أسهم الزيادة المقترحة في رأس المال.</p> <p>7- التصويت على تعديل المادة (7) من النظام الأساس للمجموعة والخاصة برأس مال الشركة وفقا للزيادة المقترحة في رأس المال.</p> <p>8- التصويت على تفويض مجلس الإدارة لتحديد سياسة توزيع الأرباح المقترحة لعام 2016م.</p> <p>9- التصويت على الاستحواذ على فندق موفميك سيتي ستار الواقع بمدينة جدة بقيمة مئتان وستين (260) مليون ريال المملوك بشكل غير مباشر لعضو مجلس الإدارة الدكتور ناصر بن عقيل الطيار</p> <p>10- التصويت على اختيار المراجع الخارجي للشركة من بين المرشحين من قبل مجلس الإدارة للسنة المالية المنتهية بتاريخ 2016/12/31م والبيانات المالية ربع السنوية لعام 2016 م والربع الأول من العام 2017 م والموافقة على أتعابه.</p> <p>11- التصويت على الأعمال والعقود التي تمت بين الشركة و أعضاء مجلس الإدارة والأطراف ذات العلاقة والترخيص لتلك الأعمال والعقود حتى نهاية السنة المالية المنتهية في 2016/12/31م</p>	10 مارس 2016 (جمعية عمومية غير عادية)	مجموعة الطيار للسفر



اسم المصدر	تاريخ الجمعية العمومية	موضوع التصويت	قرار التصويت		
			موافق	غير موافق	الامتناع عن التصويت
مصرف الراجحي	28 مارس 2016م	<p>1. التصويت على تقرير مجلس الإدارة للعام المالي 2015م.</p> <p>2. التصويت على القوائم المالية وحساب الأرباح والخسائر للمصرف عن العام المالي المنتهي في 2015/12/31.</p> <p>3. التصويت على تقرير مراقب الحسابات للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31.</p> <p>4. التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة خلال السنة المالية المنتهية في 2015/12/31.</p> <p>5. التصويت على توزيع أرباح على المساهمين عن النصف الثاني من عام 2015م بواقع (1) ريال بنسبة (10 %) من رأس المال بالإضافة الى ما تم توزيعه من الأرباح بناء على إقتراح مجلس الإدارة عن النصف الأول بواقع (0.50) ريال بنسبة (5%) من رأس المال ليصبح إجمالي ما تم توزيعه عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31 (1.50) ريال بنسبة (15%) من رأس المال وتكون أحقية الأرباح للنصف الثاني للمساهمين المقيد بسجلات تداول يوم إنعقاد الجمعية.</p> <p>6. التصويت على اختيار مراجعي حسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة و الإلتزام لمراجعة حسابات المصرف للعام المالي 2016م وتحديد أتعابهم.</p> <p>7. التصويت على المكافآت والتعويضات المدفوعة لأعضاء مجلس الإدارة نظير عضويتهم وإدارتهم والمضمنة في تقرير مجلس الإدارة للفترة من 1 يناير 2015م وحتى 31 ديسمبر 2015م.</p>	✓		
الشركة السعودية للنقل والاستثمار	18 ابريل 2016م	<p>1- التصويت على ما جاء في تقرير مجلس الإدارة عن الفترة المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>2- التصويت على التقرير مراقب الحسابات الخارجي للشركة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>3- التصويت على القوائم المالية للشركة للسنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>4- التصويت على إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2015/12/31م.</p> <p>5- التصويت على الاعمال والعقود ومذكرات التفاهم التي تمت بين الشركة وطرف ذو علاقة .</p> <p>6- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ بدر العذل (عضو مستقل) بدلا من صاحب السمو الملكي الأمير عبدالعزيز بن سعود بن نايف في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>7- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ عبدالعزيز بن إبراهيم العيسى (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ بدر العذل في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>8- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ ياسر بن فيصل الشريف (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ سطم الطيار في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07م ولمدة ثلاث سنوات.</p>	✓		



			<p>9- التصويت على قرار مجلس الإدارة بتعيين الأستاذ محمد بن غانم العنزي (عضو مستقل) بدلا من الأستاذ ناصر بن سعيد الهاجري في مجلس الإدارة في دورته الحالية والتي بدأت اعتبارا من تاريخ 2014/04/07 ولمدة ثلاث سنوات.</p> <p>10- التصويت على اختيار مراقب الحسابات من بين المرشحين من قبل لجنة المراجعة، لمراجعة القوائم المالية للعام المالي 2016م والربع الأول من عام 2017م والبيانات المالية الربع سنوية وتحديد اتعابه.</p>		
		✓	<p>1- الموافقة على رفع رأس مال الشركة بنسبة تبلغ 20% وذلك عن طريق منح واحد (1) سهم مجاني لكل خمسة (5) أسهم لمساهمي الشركة المقيدين بسجلات تداول بنهاية تداول يوم انعقاد الجمعية . كما وافق المساهمون على تعديل المادة (7) من النظام الأساسي للشركة بما يتفق مع الزيادة المقررة في رأس المال.</p>	28 يوليو 2016م	الشركة المتقدمة للبتروكيماويات
✓			<p>2- تم انتخاب مجلس إدارة الشركة للدورة الجديدة لفترة ثلاث سنوات قادمة تبدأ من 2016-10-01م وتنتهي في 2019-09-30م باستخدام التصويت التراكمي .</p>		

➤ تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي.

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 14 يونيو 2016

المواضيع التي تمت مناقشتها:

- إعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- دراسة تغيير المراجع الخارجي للعام 2018/2017.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والاسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس إدارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- الافصاح عن المستثمرين الذين تجاوز استثمارهم 5% من صافي قيمة الصندوق.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.



القرارات التي تم اتخاذها:

- إعادة تعيين KPMG كمراجع خارجي للصندوق لعام 2016 والموافقة على زيادة رسوم المراجع الخارجي.
- تغيير المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر.

❖ الاجتماع المنعقد في الرياض , 12 ديسمبر 2016

المواضع التي تمت مناقشتها:

- مراجعة سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- مراجعة ميثاق عمل مجلس إدارة الصندوق.
- نظرة عامة على أداء الصناديق والحصة السوقية.
- نظرة عامة على الاقتصاد والأسواق بشكل عام.
- مراجعة عدد صناديق الاستثمار الذي يشرف عليها المجلس وتقويم ما اذا كان يمكن الاشراف عليها بشكل فعال.
- اطلاع أعضاء مجلس إدارة الصندوق على التغيير الجوهري في لائحة صناديق الاستثمار.
- اطلاع أعضاء مجلس إدارة الصندوق على مستجدات نتائج الزيارة التفتيشية لهيئة السوق المالية.
- مراجعة تقرير المطابقة والالتزام والمتضمن التزام الصندوق باللوائح والقوانين.
- اشعار أعضاء مجلس إدارة الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح .

القرارات التي تم اتخاذها:

- الموافقة على سياسة حقوق التصويت المرتبطة بأصول الصندوق.
- الموافقة على ميثاق عمل مجلس إدارة الصندوق.

ج) مدير الصندوق:

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق.

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa

➤ اسم وعنوان مدير الصندوق من الباطن و/أو مستشار الاستثمار (إن وجد).

لا يوجد



➤ مراجعة لأنشطة الاستثمار خلال الفترة .

لقد شهد عام 2016 اداءاً متذبذباً لسوق الاسهم السعودية بفعل عدد من العوامل والمتغيرات الاقتصادية والسياسية. فقد كان للهبوط الحاد في أسعار النفط وتذبذبه القوي في بداية 2016 أثراً بالغاً على أداء السوق السعودي. بالإضافة الى ما تم الاعلان عنه خلال الميزانية من رفع للدعم الحكومي على الشركات وتأثير ذلك على هوامش الربحية.

في الربع الثاني تحسنت اسعار النفط وواكب ذلك إعلان الرؤية السعودية 2030. مما ساهم في تحسن سوق الاسهم السعودية بشكل كبير بفضل تطلعات الرؤيا. إلا أن في نهاية الربع الثالث صدرت أوامر ملكية بتعديل وإلغاء وإيقاف بعض العلاوات والبدلات والمزايا المالية لموظفي القطاع الحكومي. مما أثر بشكل سلبي ومباشر على مؤشر السوق السعودي وسجل المؤشر بالتالي مستويات متدنية جداً نتيجة لتبعات هذه الاوامر من انخفاض للقدرة الشرائية للأفراد. تدهور قطاع البنوك السعودية في 2016 نتيجة لشح السيولة وتأخر سداد الحكومة السعودية للمستحقات القطاع الخاص. كما ارتفعت اسعار الفائدة بشكل كبير مما أدى بدوره الى خروج السيولة من سوق الاسهم السعودية الى اسواق النقد.

بينما كانت السياسة العالمية تمر بمتغيرات كبيرة مع فوز المرشح الامريكي دونالد ترمب مما تسبب في ربه في الاسواق العالمية خوفاً من قراراته الغير متوقعة. وتزامن فوزه باجتماعات لأعضاء منظمة اوبك بقيادة المملكة العربية السعودية لمحاولة التوصل الى قرار تاريخي لخفض الإنتاج. وذلك من شأنه ان يؤكد على قوه ومثانه المنظمة وفي نفس الوقت يضمن بعض الاستقرار في اسعار النفط. بعد محدثات طويلة امتدت لأشهر قبل الوصول الى القرار الحاسم اتفق الاعضاء وايضا غير الاعضاء أخيراً على تخفيض حصصهم من الإنتاج. بعد قرار تخفيض الاعضاء لحصصهم بنسبة 1.2 مليون برميل يوميا وغير الاعضاء 600 مليون برميل قفزت اسعار النفط بشكل كبير وتفاعل السوق السعودية إيجابياً بشكل كبير مع دخول سيوله مؤسساتية دعمت ادائه . أنهى المؤشر السعودي ادائه في عام 2016 بارتفاع يبلغ 4.32% بالمائة بعد سنة استثنائية وصعبة على جميع الأصعدة.

➤ تقرير عن أداء صندوق الاستثمار خلال الفترة.

في عام 2016 ارتفع سعر وحده صندوق الاستثمار بنسبة 5.22% مقابل ارتفاع بنسبة 7.49% للمؤشر الاسترشادي لصندوق (اس اند بي أكبر 40 شركة في السوق السعودي - تقليدي). خلال عام 2016 كان لاختيار الاسهم اثر ايجابي على اداء الصندوق بنسبة 9.62%. الاسهم الخمسة الأكبر مساهمة في الاداء بصورة ايجابية قد ساهمت بنسبة يزيد عن 8.10% بينما كان تأثير الاسهم الخمسة الأكثر تأثير على اداء الصندوق بصورة سلبية لا يزيد عن 2.45%. اما بالنسبة لتأثير التوزيع القطاعي كان له أثر سلبي على اداء الصندوق خلال العام بنسبة 6.80%. وجود مستوى مرتفع من الكاش خلال العام تحديداً الربع الاخير من العام كان له أثر سلبي على الاداء مقابل المؤشر الاسترشادي بنسبة 3.10% بسبب الارتفاع الكبير في السوق السعودي خلال تلك الفترة.

➤ تفاصيل تغييرات حدثت على شروط واحكام

- استقالة السيد / تركي عبدالرحمن النويصر من مجلس ادارة الصندوق.
- تعيين السيد/ عبد الله سليمان العريني نائب لرئيس مجلس ادارة الصندوق.
- تخفيض الحد الأقصى السنوي لإجمالي اتعاب ومصاريف أعضاء مجلس ادارة جميع صناديق شركة السعودي الفرنسي كابي탈 (عدا الصندوق السعودي الفرنسي للعقار) ليصبح 60,000 (ستون ألف) ريال سعودي.



- تغيير حصة الصندوق من أتعاب أعضاء المجلس لتصبح 4,553 ريال سعودي في السنة، كما أن هذه الحصة ستتغير سنوياً وفقاً لأصول الصندوق (زيادة أو نقصاً).
- تغيير رسوم المراجعة والتدقيق للصندوق وذلك حسب العقد المبرم للمراجع الخارجي لتصبح 36,750 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.
- تغيير كلا من المؤشر الاسترشادي للصندوق ورسوم المؤشر ليصبح S&P Saudi Arabia Domestic Total Return Index كما أن رسوم المؤشر تم تغييرها لتصبح 31,875 ريال سعودي كحد أقصى في السنة.

- **المعلومات الأخرى التي من شأنها تمكن مالكي الوحدات من اتخاذ قرار مدروس ومبني على معلومات كافية بشأن أنشطة الصندوق خلال الفترة.**
لا يوجد

- **إذا كان صندوق الاستثمار يستثمر بشكل كبير في صناديق استثمار أخرى ، يجب الإفصاح عن نسبة رسوم الادارة المحتسبة على الصندوق نفسه والصناديق التي يستثمر فيها الصندوق.**

كما هو مذكور في الشروط والأحكام، لن يستثمر الصندوق أصوله في وحدات صناديق أخرى.

- **العمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة .**

لا يوجد أي عمولات خاصة حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة

- **البيانات والمعلومات الأخرى التي أوجبت لائحة صناديق الاستثمار تضمينها بهذا التقرير.**

- ✓ لا يوجد أي استثمارات من مدير الصندوق في وحدات الصندوق.
- ✓ لا يوجد أي تعارض مصالح.
- ✓ لم يكن هناك أي مخالفات لقيود الاستثمار .
- ✓ لم يكن هناك أي خطأ في تقويم أصل من أصول الصندوق أو في حساب سعر الوحدة.

(د) أمين الحفظ:

- **اسم وعنوان أمين الحفظ .**

- السعودي الفرنسي كابيتال
- المركز الرئيسي : ص.ب 23454 الرياض 11426 المملكة العربية السعودية تقاطع طريق الملك فهد مع شارع الأمير محمد بن عبدالعزيز (شارع التحلية)
- هاتف 2826666 (011) – فاكس 2826725 (011)
- الموقع الإلكتروني: www.sfc.sa



➤ وصف موجز لواجبات ومسؤوليات أمين الحفظ.

يقوم أمين الحفظ بالمسؤوليات والواجبات التالية:

- ✓ تسوية الأوراق المالية
- ✓ الحفظ
- ✓ متابعة اجراءات الشركات
- ✓ تحصيل الأرباح والمستحقات
- ✓ إدارة النقد
- ✓ قيد سجل مالكي الوحدات

(هـ) المحاسب القانوني:

➤ اسم وعنوان المحاسب القانوني .

- KPMG الفوزان و السدحان.
- الرياض شارع صلاح الدين الأيوبي .
- ص.ب 92876 الرياض 11663 المملكة العربية السعودية.
- هاتف 8748500 (011) – فاكس (011)8748600.

تقارير الصندوق متاحة عند الطلب وبدون مقابل كما تكون هذه التقارير متوفرة على موقع مدير الصندوق الإلكتروني مجاناً www.sfc.sa وعلى وموقع السوق المالية السعودية (تداول) .

السعودي الفرنسي كابتال، شركة مساهمة مقفلة مملوكة للبنك السعودي الفرنسي، سجل تجاري رقم ١٠١٠٢٣١٢١٧، صندوق بريد 23454، الرياض 11426، المملكة العربية السعودية، المركز الرئيسي – الرياض. مرخصة من قبل هيئة السوق المالية بترخيص رقم (١١١٥٣-٣٧)



بيان أمين الحفظ لصندوق الاستثمار بالأسهم السعودية

البيان	
إصدار ونقل واسترداد وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بإصدار ونقل واسترداد الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
تقويم وحساب سعر وحدات الصندوق	قام مدير الصندوق بتقويم وحساب سعر الوحدات بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق
مخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار وصلاحيات الافتراض	لم يقم مدير الصندوق بمخالفة أي من قيود وحدود الاستثمار و صلاحيات الافتراض المعمول بها في لائحة صناديق الاستثمار

خالد علي إبراهيم دبور

الرئيس التنفيذي للعمليات

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
مع تقرير مراجعي الحسابات لمالكي الوحدات



تلفون +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٥٠٠
فاكس +٩٦٦ ١١ ٨٧٤ ٨٦٠٠
www.kpmg.com.sa
رقم الترخيص ١٤١٢/٩/٧ بتاريخ ١٦/١١/٢٠٢٢

كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون
برج كي بي إم جي
طريق صلاح الدين الأيوبي
ص.ب ٩٢٨٧٦
الرياض ١١٦٦٣
المملكة العربية السعودية

تقرير مراجعي الحسابات

السادة / مالكي الوحدات
صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
المملكة العربية السعودية

لقد راجعنا القوائم المالية المرفقة لصندوق الاستثمار بالأسهم السعودية ("الصندوق") المدار من قبل شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والتي تشمل قائمة المركز المالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م وقوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م، والإيضاحات المرفقة من (١) إلى (١٥) المعتبرة جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

مسئولية مدير الصندوق عن القوائم المالية

يعتبر مدير الصندوق مسئول عن إعداد وعرض هذه القوائم المالية بشكل عادل وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية، وعن نظام الرقابة الداخلية الذي يعتبره مدير الصندوق أنه ضروري لإعداد قوائم مالية خالية من الأخطاء الجوهرية، سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. كما أن مدير الصندوق قدم لنا كافة المعلومات والإيضاحات التي طلبناها للقيام بمراجعة هذه القوائم المالية.

مسئولية مراجعي الحسابات

إن مسئوليتنا هي إبداء رأي على هذه القوائم المالية استناداً إلى أعمال المراجعة التي قمنا بها. تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية. وتتطلب تلك المعايير التزامنا بمتطلبات أخلاقيات المهنة وتخطيط وتنفيذ أعمال المراجعة للحصول على درجة معقولة من التأكد بأن القوائم المالية خالية من الأخطاء الجوهرية.

تشتمل المراجعة على القيام بإجراءات للحصول على أدلة مؤيدة للمبالغ والإيضاحات الواردة في القوائم المالية. تعتمد الإجراءات التي يتم اختيارها على تقديرنا بما في ذلك تقييمنا لمخاطر وجود أخطاء جوهرية في القوائم المالية سواء كانت ناشئة عن غش أو خطأ. وعند قيامنا بتقييم هذه المخاطر نأخذ في الاعتبار نظام الرقابة الداخلية الخاص بإعداد وعرض قوائم مالية عادلة للصندوق بغرض تصميم إجراءات مراجعة ملائمة للظروف المتاحة، ولكن ليس بهدف إبداء الرأي حول فعالية الرقابة الداخلية للصندوق. كما تتضمن أعمال المراجعة تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية المتبعة ومعقولية التقديرات المحاسبية التي استخدمها مدير الصندوق، بالإضافة إلى تقييم العرض العام للقوائم المالية.

نعتقد أن أدلة المراجعة التي حصلنا عليها كافية وملائمة بحيث يمكن الاعتماد عليها كأساس لإبداء رأينا.



الرأي

وفي رأينا، أن القوائم المالية ككل تظهر بعدل من كافة النواحي الجوهرية، المركز المالي لصندوق الاستثمار بالأسهم السعودية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ونتائج أعماله وتدفقاته النقدية للسنة المنتهية في ذلك التاريخ، وفقاً لمعايير المحاسبة المتعارف عليها في المملكة العربية السعودية.

عن كي بي إم جي الفوزان وشركاه
محاسبون ومراجعون قانونيون

عبدالله حمد الفوزان
ترخيص رقم ٣٤٨



التاريخ: ٢٨ جمادى الآخرة ١٤٣٨ هـ
الموافق: ٢٧ مارس ٢٠١٧م

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

٢٠١٥ م	٢٠١٦ م	إيضاح	الموجودات
٩٥,٦٧٨,٧٨٦	٤,١١٦,٦٩٨	٧	النقد وما في حكمه
٢٧٨,١١٥,١١٩	٣٨٠,٨٧٨,٩٨٨	٨	استثمارات مفتتاة بغرض المتاجرة
٣٧٣,٧٩٣,٩٠٥	٣٨٤,٩٩٥,٦٨٦		إجمالي الموجودات
			المطلوبات
٥٥٩,٧٠٠	٥٦٣,٧٨٤	١١	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٦٩,٤٨١	٥١,٥٥٥		مصرفات مستحقة
٦٢٩,١٨١	٦١٥,٣٣٩		إجمالي المطلوبات
٣٧٣,١٦٤,٧٢٤	٣٨٤,٣٨٠,٣٤٧		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
٦٠,٧١١,٤٤٤	٥٩,٤٤٠,٤٨٨		وحدات مصدرة (بالعدد)
٦,١٤٦,٥٣	٦,٤٦٦,٦٤		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة المركز المالي
كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	<u>إيضاح</u>	<u>الموجودات</u>
٩٥,٦٧٨,٧٨٦	٤,١١٦,٦٩٨	٧	النقد وما في حكمه
٢٧٨,١١٥,١١٩	٣٨٠,٨٧٨,٩٨٨	٨	استثمارات مؤقتة بغرض المتاجرة
<u>٣٧٣,٧٩٣,٩٠٥</u>	<u>٣٨٤,٩٩٥,٦٨٦</u>		إجمالي الموجودات
			<u>المطلوبات</u>
٥٥٩,٧٠٠	٥٦٣,٧٨٤	١١	أتعاب إدارة الصندوق المستحقة
٦٩,٤٨١	٥١,٥٥٥		مصرفات مستحقة
<u>٦٢٩,١٨١</u>	<u>٦١٥,٣٣٩</u>		إجمالي المطلوبات
<u>٣٧٣,١٦٤,٧٢٤</u>	<u>٣٨٤,٣٨٠,٣٤٧</u>		صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
<u>٦٠,٧١١,٤٤٤</u>	<u>٥٩,٤٤٠,٤٤٨</u>		وحدات مصدرة (بالعدد)
<u>٦,١٤٦,٥٣</u>	<u>٦,٤٦٦,٦٤</u>		صافي قيمة الموجودات - لكل وحدة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة الدخل
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(بالريال السعودي)

الإيرادات	إيضاح	٢٠١٦ م	٢٠١٥ م
ربح / (خسارة) المتاجرة، صافي	٩	١٦,٠١٨,٠١٥	(٣٥,٤٦٦,٧٢٥)
دخل توزيعات أرباح		٨,١٩٦,٦٧٠	١٠,٤١٠,٠٩٦
إيرادات أخرى		--	١٣,٠٥٣
		٢٤,٢١٤,٦٨٥	(٢٥,٠٤٣,٥٧٦)
المصروفات			
أتعاب إدارة الصندوق	١١	(٥,٩٩٦,١١٤)	(٧,٩١٥,٤٤٣)
مصروفات أخرى	١٠	(٦٨,٦٠٨)	(٦٩,٤٨١)
نفقات تمويل قروض	١١	--	(١١,٣١٦)
		(٦,٠٦٤,٧٢٢)	(٧,٩٩٦,٢٤٠)
صافي ربح / (خسارة) السنة		١٨,١٤٩,٩٦٣	(٣٣,٠٣٩,٨١٦)

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التدفقات النقدية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
		التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية
(٣٣,٠٣٩,٨١٦)	١٨,١٤٩,٩٦٣	صافي ربح / (خسارة) السنة
		تسويات لمطابقة صافي الربح / (الخسارة) إلى صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية:
٣٩,٤٢٢,٤١٦	٤٨,٩٤٩,٣٩٩	خسائر محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣,٩٥٥,٦٩١)	(٦٤,٩٦٧,٤١٤)	أرباح غير محققة من استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
<u>٢,٤٢٦,٩٠٩</u>	<u>٢,١٣١,٩٤٨</u>	
		التغيرات في الموجودات والمطلوبات التشغيلية:
(٧١٦,٣٩٦,٢٢٢)	(٦٦٦,٢٧٧,١٤٧)	إضافات لاستثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
٨٢٧,٤١٦,٦٤٢	٥٧٩,٥٣١,٢٩٣	متحصلات من بيع استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(١١٧,٤٤٦)	٤,٠٨٤	أنعاب إدارة الصندوق المستحقة
٩,٢٩٤	(١٧,٩٢٦)	مصرفات مستحقة
<u>١١٣,٣٣٩,١٧٧</u>	<u>(٨٤,٦٢٧,٧٤٨)</u>	صافي النقد (المستخدم في) / الناتج من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٥٧,١٩٨,٧٥٨	٥,٠٧٥,٢٠١	متحصلات من إصدار وحدات
(٩٦,٩٧٨,٢١٥)	(١٢,٠٠٩,٥٤١)	المدفوع لاسترداد وحدات
<u>(٣٩,٧٧٩,٤٥٧)</u>	<u>(٦,٩٣٤,٣٤٠)</u>	صافي النقد المستخدم في الأنشطة التمويلية
٧٣,٥٥٩,٧٢٠	(٩١,٥٦٢,٠٨٨)	صافي (النقص) / الزيادة في النقد وما في حكمه
٢٢,١١٩,٠٦٦	٩٥,٦٧٨,٧٨٦	النقد وما في حكمه في بداية السنة
<u>٩٥,٦٧٨,٧٨٦</u>	<u>٤,١١٦,٦٩٨</u>	النقد وما في حكمه في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
قائمة التغيرات في صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(بالريال السعودي)

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
٤٤٥,٩٨٣,٩٩٧	٣٧٣,١٦٤,٧٢٤	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في بداية السنة
(٣٣,٠٣٩,٨١٦)	١٨,١٤٩,٩٦٣	صافي ربح / (خسارة) السنة
		التغيرات من معاملات الوحدات
٥٧,١٩٨,٧٥٨	٥,٠٧٥,٢٠١	متحصلات من إصدار وحدات
(٩٦,٩٧٨,٢١٥)	(١٢,٠٠٩,٥٤١)	المدفوع لاسترداد وحدات
(٣٩,٧٧٩,٤٥٧)	(٦,٩٣٤,٣٤٠)	صافي التغير من معاملات الوحدات
<u>٣٧٣,١٦٤,٧٢٤</u>	<u>٣٨٤,٣٨٠,٣٤٧</u>	صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في نهاية السنة

فيما يلي ملخصاً لمعاملات الوحدات للسنة:

<u>٢٠١٥م</u>	<u>٢٠١٦م</u>	
٦٦,٨٧٢,١١	٦٠,٧١١,٤٤	الوحدات في بداية السنة
٧,٥٠١,٧٦	٨٨٤,٦١	وحدات مصدرة
(١٣,٦٦٢,٤٣)	(٢,١٥٥,٥٧)	وحدات مستردة
(٦,١٦٠,٦٧)	(١,٢٧٠,٩٦)	صافي التغير في الوحدات
<u>٦٠,٧١١,٤٤</u>	<u>٥٩,٤٤٠,٤٨</u>	الوحدات في نهاية السنة

تعتبر الإيضاحات المرفقة من ١ إلى ١٥ جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١. الصندوق وأنشطته

صندوق الاستثمار السعودي ("الصندوق") هو صندوق استثماري مفتوح بناءً على اتفاقية بين شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والمستثمرين ("مالكي الوحدات"). بدأ الصندوق نشاطه في ٥ يونيو ١٩٩٣م. يهدف الصندوق إلى تحقيق نمو متوسط وطويل الأجل من خلال الاستثمار في شركات مدرجة في سوق الأسهم السعودية. يُعتبر الصندوق صندوق تراكمي للدخل حيث يعاد استثمار صافي الدخل في الصندوق ويتم إدراجه في صافي قيمة الموجودات. تم تحديث شروط وأحكام الصندوق التي تمت الموافقة عليها من قبل هيئة السوق المالية في ١٧ محرم ١٤٣٨ هـ (الموافق ١٨ أكتوبر ٢٠١٦م). تعتبر السعودي الفرنسي كابيتال هي مدير الصندوق وأمين الحفظ.

٢. اللوائح النظامية

يخضع الصندوق للوائح صناديق الاستثمار ("اللوائح") الصادرة عن هيئة السوق المالية بتاريخ ٣ ذو الحجة ١٤٢٧ هـ (الموافق ٢٤ ديسمبر ٢٠٠٦م) والتي تم تعديلها فيما بعد بقرار مجلس إدارة هيئة السوق المالية رقم ١-١١-٢٠١٦ بتاريخ ١٦ شعبان ١٤٣٧ هـ (الموافق ٢٣ مايو ٢٠١٦م) والتي تنص على المتطلبات التي يتعين على جميع الصناديق في المملكة العربية السعودية اتباعها. أصدرت هيئة السوق المالية خلال السنة لوائح جديدة لصناديق الاستثمار مطبقة اعتباراً من ٦ نوفمبر ٢٠١٦م.

٣. اشتراك/استرداد الوحدات

الصندوق مفتوح للاشتراك/الاسترداد للوحدات مع الموعد النهائي لتقديم الطلبات أيام الأحد والثلاثاء والأربعاء في تمام الساعة ١٢ ظهراً. يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات محفظة الصندوق أيام الاثنين والأربعاء والخميس (كل "يوم تعامل"). يتم تحديد صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق لأغراض اشتراك/استرداد للوحدات من خلال قسمة صافي الموجودات العائدة لمالكي وحدات الصندوق (القيمة العادلة لموجودات الصندوق مخصوماً منها مطلوبات الصندوق) على إجمالي عدد وحدات الصندوق القائمة في يوم التعامل.

٤. أسس الإعداد

١-٤ المعايير المحاسبية المطبقة

تم عرض هذه القوائم المالية وفقاً لمتطلبات المعايير المحاسبية لإعداد التقارير المالية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.

تم اعتماد هذه القوائم المالية من قبل مجلس إدارة الصندوق بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٧.

٢-٤ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية باستثناء قياس الاستثمارات المكتتة بغرض المتاجرة حيث يتم قياسها بالقيمة العادلة، باستخدام مبدأ الاستحقاق المحاسبي ومفهوم الاستثمارية.

٣-٤ عملة العرض والنشاط

يتم عرض هذه القوائم المالية بالريال السعودي الذي يعتبر عملة النشاط الرئيسية للصندوق. تم تقريب كافة المعلومات المعروضة لأقرب ريال سعودي.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

٤. أسس الإعداد (يتبع)

٤-٤ استخدام الأحكام والتقديرات

خلال السياق الاعتيادي للأعمال، يتطلب إعداد القوائم المالية من الإدارة استخدام الأحكام والتقديرات والإفتراسات التي قد تؤثر في تطبيق السياسات وعلى المبالغ المبينة للموجودات والمطلوبات والإيرادات والمصروفات. النتائج الفعلية قد تختلف عن هذه التقديرات .

تتم مراجعة التقديرات والإفتراسات المتعلقة بها على أساس مستمر. يتم إظهار مراجعة التقديرات المحاسبية في فترة المراجعة على أساس متوقع.

٥. السياسات المحاسبية الهامة

تتماشى السياسات المحاسبية الهامة المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية مع السياسات المحاسبية المستخدمة والمفصّل عنها في السنة السابقة وهي كالتالي:

١-٥ الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة

يتم الاعتراف بالاستثمارات التي يتم شراؤها بغرض المتاجرة مبدئياً بالقيمة العادلة أي التكلفة ويتم إعادة قياسها لاحقاً بقياسها بالقيم العادلة. ويتم إدراج الأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن إعادة تقييم الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة، والأرباح والخسائر المحققة من استبعاد تلك الاستثمارات في قائمة الدخل. يتم احتساب المعاملات الاستثمارية ابتداءً من تاريخ المتاجرة.

٢-٥ الأرباح / (الخسائر) من الاستثمارات

الأرباح أو الخسائر المحققة

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة كفرق بين المتوسط المرجح للتكلفة وقت الشراء أو سعر المعاملة عند شرائها في فترة التقرير الحالية وسعر البيع.

الأرباح أو الخسائر غير المحققة

يتم احتساب الأرباح أو الخسائر غير المحققة كفرق بين القيمة الدفترية للاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة في بداية فترة التقرير، أو سعر المعاملة عند الشراء في فترة التقرير الحالية وقيمتها الدفترية في نهاية فترة التقرير.

٣-٥ دخل توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بدخل توزيعات الأرباح والإيرادات الأخرى عند الإقرار بأحقية استلام هذه التوزيعات.

٤-٥ أتعاب الإدارة ومصروفات أخرى

تستحق أتعاب الإدارة على أساس المعدل المتفق عليه مع مدير الصندوق. ويتم احتساب هذه الأتعاب في كل يوم تقييم بنسبة سنوية من صافي موجودات الصندوق العائدة لمالكي الوحدات ويتم تحميلها على قائمة الدخل. يتم الاعتراف بالمصروفات الأخرى على أساس الاستحقاق.

٥-٥ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص إذا ظهر نتيجة لأحداث سابقة أن لدى الصندوق التزام حالي قانوني أو تعاقدية يمكن تقدير مبلغه بشكل موثوق ومن المحتمل أن يتطلب تدفقات خارجة لمنافع اقتصادية لتسوية هذا الالتزام.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٥. السياسات المحاسبية الهامة (يتبع)

٦.٥ اشتراك الوحدات واستردادها

يتم تسجيل الوحدات المشترك بها والمستردة بصافي قيمة الموجودات لكل وحدة في يوم التعامل الذي يتم فيه استلام طلبات الاشتراك والاسترداد.

٧.٥ صافي قيمة الموجودات

يتم احتساب صافي قيمة الموجودات لكل وحدة والتي تم إدراجها في قائمة المركز المالي بقسمة صافي موجودات الصندوق على عدد الوحدات المصدرة بنهاية السنة.

٨.٥ الزكاة/ ضريبة الدخل

تعد الزكاة/ضريبة الدخل من التزامات مالكي الوحدات ولم يتم تحميلها في هذه القوائم المالية.

٩.٥ محاسبة تاريخ التداول

يتم الاعتراف بكافة المشتريات والمبيعات للموجودات المالية وإلغائها في قائمة المركز المالي بتاريخ التداول أي التاريخ الذي أصبح فيه الصندوق طرفاً في المخصصات التعاقدية للأداة.

٦. أتعاب الإدارة ومصرفات أخرى

يقوم الصندوق بدفع أتعاب الإدارة التي يتم احتسابها بنسبة ١,٧٥٪ (٢٠١٥م: ١,٧٥٪) سنوياً من صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات. تستحق هذه الأتعاب بصورة يومية وتدفع على أساس شهري.

كما يقوم مدير الصندوق بتحميل الصندوق بأي مصرفات أخرى متكبدة نيابة عن الصندوق مثل أتعاب المراجعة ومكافأة مجلس الإدارة والنفقات الأخرى المشابهة. يتم تعديل رسوم الاشتراك حتى ٣٪ من مبلغ الاستثمار عن طريق خصم مجمل الاشتراك، وعليه ليس لها أثر أو انعكاس في القوائم المالية للصندوق

٧. النقد وما في حكمه

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
١٣,٣٢٣	٢١,٦٦٧	١١
٩٥,٦٦٥,٤٦٣	٤,٠٩٥,٠٣١	
٩٥,٦٧٨,٧٨٦	٤,١١٦,٦٩٨	

النقد لدى البنوك

النقد لدى حساب وساطة الاستثماري (أ)

(أ) هذا النقد مودع في حساب جاري لدى البنك السعودي الفرنسي بإسم مدير الصندوق (السعودي الفرنسي كابيتال). لا توجد عمليات على هذا الرصيد.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م
(ريال سعودي)

٨. استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة

فيما يلي ملخصاً بالاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة حسب القطاع:

التوزيع حسب القطاع الجغرافي	التكلفة	القيمة السوقية	نسبة إجمالي القيمة السوقية %
٣١ ديسمبر ٢٠١٦ م			
البنوك والخدمات المالية	١٢١,٢٧٧,١٧١	١٢٦,٤٨٤,٣٠٠	٣٣,٢١
الصناعات البتروكيماوية	٧٧,٨٠٥,٧١٣	٨٧,٤١٦,٠٩٤	٢٢,٩٥
التأمين	٣٤,١١٧,٤٥٢	٣٦,٩٧٠,٥٦٠	٩,٧١
البناء والتشييد	٣٤,٣١٦,٠٩٤	٣٦,٧٦٧,٦٧١	٩,٦٥
الزراعة والصناعات الغذائية	٢٢,٨٥١,٦٥٢	٢٥,٣٥٨,٨٣٣	٦,٦٦
إجمالي الطاقة والمرافق	١٧,٨٠٣,٢٠٨	٢١,٧٨٣,٠٩٧	٥,٧٢
التطوير العقاري	١٦,٥٢٧,٢٦٧	١٩,٧٧٩,٣٤٣	٥,١٩
التجزئة	١٠,١٩٠,٥٧٩	١٥,٤٥٣,٣٥٦	٤,٠٦
الاستثمار الصناعي	٩,٦١٢,٠٥٨	١٠,٨٦٥,٧٣٤	٢,٨٥
إجمالي الاستثمارات	٣٤٤,٥٠١,١٩٤	٣٨٠,٨٧٨,٩٨٨	١٠٠

التوزيع حسب القطاع الجغرافي	التكلفة	القيمة السوقية	نسبة إجمالي القيمة
٣١ ديسمبر ٢٠١٥ م			
البنوك والخدمات المالية	١٣٤,٧٥١,٣٧٧	١١٣,٨٢٦,٨٣١	٤٠,٩٣
التأمين	٢٦,٣٨٨,٩٦٢	٢٣,٣٩١,٤٦٨	٨,٤١
الزراعة والصناعات الغذائية	١٠,٩٠٠,١٥٢	١٠,٧١٠,٦٦٥	٣,٨٥
التطوير العقاري	٢٧,٩٢٥,٩٢٤	٢٧,٤٩٨,٣٨٧	٩,٨٩
التجزئة	٤٠,٩٧٧,٥٨٣	٣٢,٦٠٥,٩٤٠	١١,٧٢
النقل	٣١,٩٢٦,٧١٢	٣٦,١٧٣,٠١٨	١٣,٠١
الفنادق والسياحة	١٧,٧١٨,٥٨٠	١٧,٩٧٥,٢٢٦	٦,٤٦
الاتصالات وتقنية المعلومات	١٦,١١٥,٤٤٩	١٥,٩٣٣,٥٨٤	٥,٧٣
إجمالي الاستثمارات	٣٠٦,٧٠٤,٧٣٩	٢٧٨,١١٥,١١٩	١٠٠

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م
(ريال سعودي)

٩. (خسائر)/أرباح المتاجرة، صافي

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
(٣٩,٤٢٢,٤١٦)	(٤٨,٩٤٩,٣٩٩)	خسائر محققة من استبعاد استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة (أ)
٣,٩٥٥,٦٩١	٦٤,٩٦٧,٤١٤	أرباح غير محققة من إعادة تقييم استثمارات مقتناة بغرض المتاجرة
(٣٥,٤٦٦,٧٢٥)	١٦,٠١٨,٠١٥	

(أ) (الخسائر)/الأرباح المحققة عند استبعاد الاستثمارات المقتناة بغرض المتاجرة هي صافي أتعاب الوساطة البالغة ٥١٧,٦٤١ ريال سعودي (٢٠١٥م: ٣٦٥,٠٢٥ ريال سعودي).

١٠. مصروفات أخرى

٢٠١٥م	٢٠١٦م	
٦٤,٤٩٥	٦٤,٠٥٥	أتعاب مهنية
٤,٩٨٦	٤,٥٥٣	أتعاب مجلس إدارة الصندوق
٦٩,٤٨١	٦٨,٦٠٨	

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إذا كان لدى أحد الأطراف القدرة على السيطرة أو ممارسة تأثير هام على الطرف الآخر باتخاذ القرارات المالية أو التشغيلية يتم اعتبار ذلك كأطراف ذات علاقة. يتم الأخذ بالاعتبار جوهر العلاقة بين الأطراف ذات العلاقة وليس الشكل القانوني فقط عند احتمالية وجود علاقة قائمة بين الأطراف ذات العلاقة.

تعتبر شركة السعودي الفرنسي كابيتال ("مدير الصندوق") والبنك السعودي الفرنسي ("البنك" والشريك في مدير الصندوق) والشركات الشقيقة لمدير الصندوق والصناديق الأخرى التي يديرها مدير الصندوق وأعضاء مجلس إدارة الصندوق أطرافاً ذات علاقة.

يتعامل الصندوق خلال السياق الاعتيادي للأعمال مع الأطراف ذات العلاقة. تخضع المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للضوابط التي تنص عليها الأنظمة الصادرة عن هيئة السوق المالية. يتم اعتماد كافة المعاملات من قبل مجلس إدارة الصندوق.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للسنة المنتهية والأرصدة الناتجة عن هذه المعاملات كما يلي:

الرصيد الختامي		مبلغ المعاملة خلال السنة		طبيعة المعاملة	اسم الطرف ذو العلاقة
٢٠١٥م	٢٠١٦م	٢٠١٥م	٢٠١٦م		
٥٥٩,٧٠٠	٥٦٣,٧٨٤	٧,٩١٥,٤٤٣	٥,٩٩٦,١١٤	أتعاب إدارة	شركة السعودي الفرنسي كابيتال
--	--	١١,٣١٦	--	نفقات تمويل على القروض	
--	--	٣٨,١٨٢,٦٢٠	--	قروض	
--	--	٩١,٢٥٩	٧٥,٩٢٠	أتعاب وساطة	
٤,٩٨٦	--	٤,٩٨٦	٤,٥٥٣	المكافآت السنوية	مجلس الإدارة

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١١. المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (يتبع)

تم الإفصاح عن الاتفاق مع مدير الصندوق حول أتعاب الاشتراك في إيضاح ٦

وفقاً للأحكام والشروط يجب ألا يتجاوز مبلغ القرض القائم في أي وقت ١٠٪ من صافي قيمة موجودات الصندوق، باستثناء القروض من مدير الصندوق أو شركاته الشقيقة لتغطية الاسترداد. لم يتم الصندوق سحب أي مبالغ خلال ٢٠١٦م وفقاً لهذه الاتفاقية. ولا توجد أي قروض قائمة كما في نهاية السنة.

تشمل الوحدات المصدرة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م الوحدات المقتناة من قبل الموظفين في البنك السعودي الفرنسي والسعودي الفرنسي كابيتال: ٤٤ وحدة (٣١ ديسمبر ٢٠١٥م: ٧٢ وحدة).

تشمل الوحدات المصدرة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م على الوحدات المقتناة من قبل أليانز السعودي الفرنسي: ٣٧٦ وحدة (٢٠١٥م: ٤٢٣ وحدة).

بلغ إجمالي استثمارات الصندوق في أسهم البنك السعودي الفرنسي المدرجة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ٣٠,٢٦ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٥,٩ مليون ريال سعودي).

تم استلام دخل توزيعات أرباح خلال السنة من أسهم البنك السعودي الفرنسي المدرجة بمبلغ ٠,٤٧٣ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٠,٦ مليون ريال سعودي).

بلغ الرصيد النقدي لدى البنك السعودي الفرنسي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ٢١,٦٦٧ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ١٣,٣٢٣ مليون ريال سعودي).

بلغ الرصيد النقدي في حساب وساطة الاستثماري لدى مدير الصندوق كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م ٤,١٠ مليون ريال سعودي (٢٠١٥م: ٩٥,٧ مليون ريال سعودي).

١٢. سياسات إدارة المخاطر

يدير الصندوق محفظة استثماراته والموجودات الأخرى من خلال مراقبة العائد على صافي الموجودات وإجراء التعديلات عليها في ضوء التغيرات التي تطرأ على ظروف السوق وفقاً لشروط السوق. يعتمد هيكل رأس المال على إصدار الوحدات واستردادها.

يحتفظ الصندوق بالاستثمارات في أدوات مالية مختلفة وفقاً لسياسته الاستثمارية. ويتم تصنيف كافة الاستثمارات كاستثمارات "مقتناة بغرض المتاجرة".

يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار الأسهم ومخاطر السيولة.

مخاطر الائتمان

تتمثل مخاطر الائتمان في عدم تمكن طرف ما من الوفاء بالتزاماته المالية مما يؤدي إلى تكبد الطرف الآخر لخسارة مالية. يتعرض الصندوق لمخاطر الائتمان بشأن الأرصدة لدى البنوك وحسابات الاستثمارات المحتفظ بها لدى مدير الصندوق. يتم الاحتفاظ بالأرصدة البنكية لدى بنك ذو تصنيف ائتماني جيد. وتعد القيمة الدفترية أقصى مخاطر الائتمان المتعلقة بالموجودات المالية.

صندوق الاستثمار بالأسهم السعودية
صندوق استثمار مفتوح
(مُدار من السعودي الفرنسي كابيتال)
إيضاحات حول القوائم المالية
للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م

١٢. سياسات إدارة المخاطر (يتبع)

مخاطر أسعار الأسهم

مخاطر أسعار الأسهم هي مخاطر تعرض القيمة العادلة للأسهم للانخفاض بسبب التغيرات في مستويات مؤشرات الأسهم السعودية وقيمة الأسهم الفردية. تتأثر استثمارات الصندوق بأسعار السوق الناتجة عن عدم التأكد من الأسعار المستقبلية. يدير مدير الصندوق هذه المخاطر من خلال تنويع المحفظة الاستثمارية على أساس التركيز الصناعي.

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في الصعوبات التي يواجهها الصندوق في توفير الأموال اللازمة للوفاء بالتعهدات المتعلقة بالتزاماته المالية. مخاطر السيولة الناتجة عن احتساب المطلوبات تعتبر ضئيلة.

تنص شروط وأحكام الصندوق على إمكانية استرداد الوحدات في كل يوم تعامل. وعليه يتعرض الصندوق لمخاطر السيولة للوفاء بطلبات استرداد الوحدات. تعتبر الأوراق المالية للصندوق قابلة للتحقق بسهولة حيث تتم تلك الاستثمارات في أسهم متداولة يمكن تسيلها بسهولة في فترة قصيرة. قام مدير الصندوق بوضع متطلبات محددة للسيولة بشكل دوري للتأكد من توفر السيولة الكافية للوفاء بالتزامات الصندوق عند استحقاقها.

بالإضافة إلى ما ذكر أعلاه، من المحتمل أن يستخدم الصندوق تسهيلات السحب على المكشوف الممنوح بواسطة مدير الصندوق للوفاء بمتطلبات السيولة.

١٣. القيم العادلة للأدوات المالية

القيمة العادلة هي القيمة التي سيتم استلامها مقابل بيع أصل ما أو دفعها مقابل تحويل التزام ما ضمن معاملة منتظمة بين المشاركين في السوق بتاريخ القياس. تمثل القيمة العادلة للاستثمارات المقناة بغرض المتاجرة أسعار الإقفال كما هو مدرج في تداول. تتكون الأدوات المالية من الموجودات والمطلوبات المالية.

تتكون الموجودات المالية للصندوق من الأرصدة لدى البنوك وحسابات الاستثمارات لدى مدير الصندوق والاستثمارات المقناة بغرض المتاجرة وتتكون المطلوبات المالية من المصروفات المستحقة.

يتم إدراج الاستثمارات بغرض المتاجرة بالقيم العادلة. لا تختلف القيم العادلة للأدوات المالية جوهرياً عن قيمتها الدفترية. يمكن أن تسبب التقلبات في سوق الأسهم تقلبات في المحفظة الاستثمارية.

١٤. طلبات الاشتراك

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م لم يستلم الصندوق طلبات اشتراك (٢٠١٥م: ١,٧٦٢ ريال سعودي) بعد الوقت النهائي. وعليه قام الصندوق بإصدار وحدات بعد نهاية السنة.

١٥. آخر يوم للتقييم

وفقاً لشروط وأحكام الصندوق فإن تاريخ آخر يوم تقييم للسنة هو ٢٩ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣٠ ديسمبر ٢٠١٥م). وافق آخر تقييم لأغراض إعداد هذه القوائم المالية ٣١ ديسمبر ٢٠١٦م (٢٠١٥م: ٣١ ديسمبر ٢٠١٥م).